
Swisscanto (LU)

Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger
Gesetzes in der Rechtsform eines Fonds
Commun de Placement (FCP)

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. September 2020

Verwaltungsgesellschaft: SWISSCANTO ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A.

R.C.S. B-121 904

Depotbank: RBC Investor Services Bank S.A.

Auf der Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden.

Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt wird.

Swisscanto (LU)

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Verwaltung und Organe	3
Allgemeine Informationen	5
Vermögensaufstellung	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	9
Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile für die am 30. September 2020 endende Geschäftsperiode	10
Statistik	12
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	14
Wertpapierbestand	14
Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes	17
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50	18
Wertpapierbestand	18
Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes	21
Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock	22
Wertpapierbestand	22
Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes	23
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	24

Swisscanto (LU)

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft

Swisscanto Asset Management International S.A.
19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg

Verwaltungsrat

Präsident

Hans Frey, Schweiz, Geschäftsführer Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Mitglieder

Richard Goddard, Luxemburg, Independent Company Director, The Directors' Office, Luxemburg

Roland Franz, Luxemburg, Geschäftsführer Swisscanto Asset Management International S.A., Luxemburg

Martin Friedli, Schweiz, Leiter Produktmanagement Fonds, Zürcher Kantonalbank, Zürich

Anne-Marie Arens, Luxemburg, Independent Company Director, Luxemburg

Geschäftsführung

Roland Franz, Luxemburg

Michael Weiß, Deutschland

Verwahrstelle, Hauptzahl-, Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg

Portfolio Manager

Zürcher Kantonalbank
Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zürich, Schweiz

Zahl- und Vertriebsstellen

Deutschland

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstrasse 16, D-60325 Frankfurt am Main
(die „deutsche Zahl- und Informationsstelle“)

Liechtenstein

Bendura Bank AG
Schaaner Strasse 27, FL-9487 Gamprin-Bendern

Swisscanto (LU)

Verwaltung und Organe (Fortsetzung)

Luxemburg

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette

Österreich

Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank Aktiengesellschaft
Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz

Zahlstelle in der Schweiz

Basler Kantonalbank
Spiegelgasse 2, CH-4002 Basel

Vertreterstelle in der Schweiz

Swisscanto Fondsleitung AG
Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zürich

Zentrale Auftragssammelstelle

Clearstream Funds Centre Limited
11 Westferry Circus, 2nd Floor, Westferry House,
Canary Wharf, London, E14 4HE

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Rechtsberater

Arendt & Medernach S.A.
41A, Avenue John F. Kennedy, L-2082 Luxemburg

Swisscanto (LU)

Allgemeine Informationen

Anlagefonds nach luxemburgischem Recht "Umbrella Struktur"

Swisscanto (LU) ist den gesetzlichen Bestimmungen des ersten Teils des luxemburgischen Gesetzes betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 unterstellt.

Die Vertragsbedingungen des Anlagefonds wurden am 5. Dezember 2006 von der Verwaltungsgesellschaft festgesetzt.

Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Vertragsbedingungen des Fonds und ihre Änderungen sind in ihrer gültigen Fassung bei der Kanzlei des Bezirksgerichtes Luxemburg zur Einsicht hinterlegt.

Die Vertragsbedingungen, der ausführliche Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können direkt bei der Swisscanto Fondsleitung AG, am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und des Vertreters in der Schweiz, bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sowie bei allen Geschäftsstellen der Kantonalbanken und allen Zahl- und Vertriebsstellen kostenlos in Papierform bezogen werden. Außerdem stehen die Informationen auf der Homepage der Swisscanto (www.swisscanto.com) zur Verfügung, wo weitere aktuelle Angaben zum Fonds abrufbar sind.

Auf der Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen von Fondsanteilen entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des letzten Jahresberichtes sowie, falls danach ein Halbjahresbericht ausgegeben wurde, dieses Halbjahresberichtes.

Verkaufsbeschränkungen

Die Anteile des Fonds dürfen innerhalb der USA oder Personen, die gemäss Regulation S des US Securities Act von 1933 oder gemäss US Commodity Exchange Act, jeweils in der aktuellen Fassung, als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft, noch ausgeliefert werden.

Richtlinie der Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) für Pflichten im Zusammenhang mit der Erhebung von Gebühren und der Belastung von Kosten sowie deren Verwendung (22. Mai 2014)

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds entrichtet. Die Fondsleitung beabsichtigt zudem, aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, zu gewähren.

Swisscanto (LU)

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Risikomanagementverfahren

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds und jeden Teilfonds ein Risikomanagementverfahren ein, das im Einklang mit dem OGA-Gesetz und sonstigen anwendbaren Vorschriften steht, insbesondere den CSSF Rundschreiben 11/512 und 13/559, der CSSF Verordnung 10-4 und den CESR Guidelines 10-788. Im Rahmen des Risikomanagementverfahrens wird das Gesamtrisiko der Teilfonds mit Ausnahme der Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock und Swisscanto (LU) Alternative Risk Premia Fund durch den sogenannten Commitment-Ansatz gemessen und kontrolliert.

Beim Commitment-Ansatz werden die Positionen in derivativen Finanzinstrumenten in entsprechende Positionen in den zugrunde liegenden Basiswerten umgerechnet.

Beim Teilfonds Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock wird das Gesamtrisiko unter Anwendung der relativen Value at Risk (nachfolgend relative «VaR»)-Methode gemessen und kontrolliert. Das Risikomass wird den doppelten Wert des Referenzportfolios des Teilfonds nicht überschreiten.

Beim Teilfonds Swisscanto (LU) Alternative Risk Premia Fund wird das Gesamtrisiko unter Anwendung der absoluten VaR-Methode gemessen und kontrolliert. Die Höchstgrenze der absoluten VaR beträgt 12% (20 Tage, Konfidenzintervall 99%).

Zusätzlich zu dem relativen sowie absoluten VaR wird die Höhe des Leverage anhand der Summe der Nennwerte der derivativen Finanzinstrumente («Notionals») berechnet (absoluter Nennwertbetrag der zugrunde liegenden Basiswerte der Derivatpositionen dividiert durch den Nettovermögenswert des Portfolios).

Der Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock ist der einzige VAR Fonds. In der Zeit vom 1. April 2020 – 30. September 2020 sehen die VaR Zahlen wie folgt aus:

99% MCVaR 20d		
	VAR Fonds	VaR Exposure
Min	10,94	50,32%
Max	20,90	136,01%
Avg	14,60	82,82%

VaR Exposure bedeutet: VaR des Fonds / VaR der BM.

Das VaR Limit beträgt 200% der BM und wurde somit zu jeder Zeit im GJ eingehalten.

Swisscanto (LU)

Allgemeine Informationen

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets

ISIN-Nummer:	Klasse AT:	LU0338548034
ISIN-Nummer:	Klasse BT:	LU0999461055
ISIN-Nummer:	Klasse DT:	LU0338548117
ISIN-Nummer:	Klasse GT:	LU0866273294
ISIN-Nummer:	Klasse JT:	LU1458526925
ISIN-Nummer:	Klasse MT:	LU2099034824
ISIN-Nummer:	Klasse NT:	LU0866272569

Valoren-Nummer:	Klasse AT:	3650277
Valoren-Nummer:	Klasse BT:	23115375
Valoren-Nummer:	Klasse DT:	3650280
Valoren-Nummer:	Klasse GT:	20252840
Valoren-Nummer:	Klasse JT:	33386918
Valoren-Nummer:	Klasse MT:	51747447
Valoren-Nummer:	Klasse NT:	20252839

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50

ISIN-Nummer:	Klasse AT:	LU0562145853
ISIN-Nummer:	Klasse BT:	LU0999461139
ISIN-Nummer:	Klasse DT:	LU0562149921
ISIN-Nummer:	Klasse GT*:	LU2013747584

Valoren-Nummer:	Klasse AT:	12041875
Valoren-Nummer:	Klasse BT:	23115403
Valoren-Nummer:	Klasse DT:	12041876
Valoren-Nummer:	Klasse GT*:	48459308

Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock

ISIN-Nummer:	Klasse ATH CHF:	LU1559916587
ISIN-Nummer:	Klasse CTH CHF:	LU1663713763
ISIN-Nummer:	Klasse DAH EUR:	LU1555831269
ISIN-Nummer:	Klasse DTH CHF:	LU1532539860
ISIN-Nummer:	Klasse GTH CHF:	LU1532539944

Valoren-Nummer:	Klasse ATH CHF:	35548276
Valoren-Nummer:	Klasse CTH CHF:	37844101
Valoren-Nummer:	Klasse DAH EUR:	35465529
Valoren-Nummer:	Klasse DTH CHF:	35001823
Valoren-Nummer:	Klasse GTH CHF:	35001908

* Die Klasse wurde am 29. Juni 2020 geschlossen

Swisscanto (LU)

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

		Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50	Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock	Konsolidiert
	Erläuterung	USD	CHF	USD	CHF
VERMÖGENSWERTE					
	Wertpapierbestand zum Marktwert (2)	323.130.782	31.249.903	4.224.756	332.007.803
	Bankguthaben	6.838.010	3.095.464	283.034	9.637.923
	Ausstehende Zeichnungsbeträge	12.187.334	5.769	0	11.202.882
	Forderungen aus Wertpapiererträgen	577.407	167.806	24.149	720.485
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (7)	0	0	40.210	36.943
	Sonstige Vermögenswerte	2.987.675	0	0	2.744.927
	SUMME DER VERMÖGENSWERTE	345.721.208	34.518.942	4.572.149	356.350.963
VERBINDLICHKEITEN					
	Bankverbindlichkeiten	470	26.413	0	26.845
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	19.173.967	0	0	17.616.082
	Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	30.957	95.831	0	124.274
	Verbindlichkeiten aus Swaps	0	0	238	219
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (7)	140	127.947	0	128.075
	Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften (8)	0	190.083	0	190.083
	Nicht realisierter Verlust aus Swappeschäften (9)	0	0	151.440	139.136
	Bankzinsen und sonstige Verbindlichkeiten	2.100.467	35.455	3.556	1.968.525
	SUMME DER VERBINDLICHKEITEN	21.306.001	475.729	155.234	20.193.239
	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	324.415.207	34.043.213	4.416.915	336.157.724
Nettovermögenswert pro Anteil					
	Klasse AT	146,76	104,18	-	
	Klasse ATH CHF	-	-	79,26	
	Klasse BT	123,26	107,03	-	
	Klasse CTH CHF	-	-	83,46	
	Klasse DAH EUR	-	-	82,71	
	Klasse DT	160,44	109,38	-	
	Klasse DTH CHF	-	-	82,15	
	Klasse GT	127,73	-	-	
	Klasse GTH CHF	-	-	83,63	
	Klasse JT	157,79	-	-	
	Klasse MTH	101,07	-	-	
	Klasse NT	121,02	-	-	
Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile					
	Klasse AT	134.561	319.500	-	
	Klasse ATH CHF	-	-	762	
	Klasse BT	6.079	43	-	
	Klasse CTH CHF	-	-	6.878	
	Klasse DAH EUR	-	-	100	
	Klasse DT	43.233	6.898	-	
	Klasse DTH CHF	-	-	29.856	
	Klasse GT	23.210	-	-	
	Klasse GTH CHF	-	-	11.502	
	Klasse JT	1.967	-	-	
	Klasse MTH	5.930	-	-	
	Klasse NT	2.422.001	-	-	

Swisscanto (LU)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens vom 1. April 2020 bis zum 30. September 2020

Erläuterung	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50	Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock	Konsolidiert
	USD	CHF	USD	CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	200.116.076	41.021.668	3.587.201	213.543.716
ERTRÄGE				
Dividenden aus Wertpapierbestand, netto	2.513.312	3.908	0	2.313.015
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	0	313.903	35.949	346.931
Zinserträge aus Bankguthaben	499	63	186	692
Sonstige Erträge	0	1	0	0
GESAMTERTRÄGE	2.513.811	317.875	36.135	2.660.638
AUFWENDUNGEN				
Transaktionskosten (12)	8.226	3.905	4.213	15.333
Pauschale Verwaltungskommission (4)	96.010	205.970	18.752	311.409
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) (3)	17.798	8.760	357	25.440
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	6.957	5.732	687	12.755
Zinsaufwendungen aus Swaps	0	0	125	114
GESAMTAUFWENDUNGEN	128.991	224.367	24.134	365.051
SUMME DER NETTOERTRÄGE	2.384.820	93.508	12.001	2.295.587
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Wertpapieren	(2.219.813)	(454.917)	6.619	(2.488.289)
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Swaps	0	0	997.746	916.678
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Devisentermingeschäften	88.139	329.947	101.654	504.319
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Termingeschäften	0	1.831.179	0	1.831.178
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Devisengeschäften	(340.654)	3.324	(89)	(309.733)
NETTOGEWINN (-VERLUST) AUS ANLAGEN	(87.508)	1.803.041	1.117.931	2.749.740
Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)				
- aus Wertpapieren	67.901.902	553.907	(39.849)	62.902.168
- aus Swaps	0	0	(149.039)	(136.929)
- aus Termingeschäften	0	(390.933)	0	(390.933)
- aus Devisentermingeschäften	(278)	(37.088)	87.239	42.808
NETTOERHÖHUNG/ NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	67.814.116	1.928.927	1.016.282	65.166.854
Zeichnung von Anteilen (2)	87.916.681	269.718	110.331	81.144.536
Rücknahme von Anteilen (2)	(31.431.666)	(9.177.100)	(296.849)	(38.327.674)
Ausschüttungen	0	0	(50)	(46)
Bewertungsdifferenz (2)	0	0	0	14.630.338
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	324.415.207	34.043.213	4.416.915	336.157.724

Swisscanto (LU)

Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile für die am 30. September 2020 endende Geschäftsperiode

		Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50	Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock
Klasse AT	Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Geschäftsperiode	146.203	367.358	0
	Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.161	1.836	0
	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(15.803)	(49.694)	0
	Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Geschäftsperiode	134.561	319.500	0
Klasse ATH CHF	Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Geschäftsperiode	0	0	722
	Anzahl der ausgegebenen Anteile	0	0	445
	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	0	0	(405)
	Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Geschäftsperiode	0	0	762
Klasse BT	Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Geschäftsperiode	5.841	4.224	0
	Anzahl der ausgegebenen Anteile	489	0	0
	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(251)	(4.181)	0
	Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Geschäftsperiode	6.079	43	0
Klasse CTH CHF	Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Geschäftsperiode	0	0	8.870
	Anzahl der ausgegebenen Anteile	0	0	720
	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	0	0	(2.712)
	Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Geschäftsperiode	0	0	6.878
Klasse DAH EUR	Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Geschäftsperiode	0	0	100
	Anzahl der ausgegebenen Anteile	0	0	0
	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	0	0	0
	Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Geschäftsperiode	0	0	100
Klasse DT	Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Geschäftsperiode	21.606	6.898	0
	Anzahl der ausgegebenen Anteile	28.716	0	0
	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(7.089)	0	0
	Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Geschäftsperiode	43.233	6.898	0
Klasse DTH CHF	Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Geschäftsperiode	0	0	29.856
	Anzahl der ausgegebenen Anteile	0	0	0
	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	0	0	0
	Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Geschäftsperiode	0	0	29.856
Klasse GT	Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Geschäftsperiode	26.189	0	0
	Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.054	0	0
	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(10.033)	0	0
	Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Geschäftsperiode	23.210	0	0
Klasse GTH CHF	Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Geschäftsperiode	0	36.903	11.628
	Anzahl der ausgegebenen Anteile	0	0	294
	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	0	(36.903)	(420)
	Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Geschäftsperiode	0	0	11.502
Klasse JT	Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Geschäftsperiode	1.755	0	0
	Anzahl der ausgegebenen Anteile	426	0	0
	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(214)	0	0
	Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Geschäftsperiode	1.967	0	0
Klasse MTH	Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Geschäftsperiode	3.136	0	0
	Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.794	0	0
	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	0	0	0
	Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Geschäftsperiode	5.930	0	0

Swisscanto (LU)

Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile
für die am 30. September 2020 endende Geschäftsperiode
(Fortsetzung)

		Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50	Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock
Klasse	Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Geschäftsperiode	1.973.428	0	0
NT	Anzahl der ausgegebenen Anteile	716.196	0	0
	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(267.623)	0	0
	Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Geschäftsperiode	2.422.001	0	0

Swisscanto (LU)

Statistik

	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50	Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock
	USD	CHF	USD
NETTOVERMÖGEN			
30. September 2020	324.415.207	34.043.213	4.416.915
31. März 2020	200.116.076	41.021.668	3.587.201
31. März 2019	88.003.329	52.620.665	25.216.847
Nettovermögenswert pro Anteil			
30. September 2020			
Klasse AT	146,76	104,18	-
Klasse ATH CHF	-	-	79,26
Klasse BT	123,26	107,03	-
Klasse CTH CHF	-	-	83,46
Klasse DAH EUR	-	-	82,71
Klasse DT	160,44	109,38	-
Klasse DTH CHF	-	-	82,15
Klasse GT	127,73	-	-
Klasse GTH CHF	-	-	83,63
Klasse JT	157,79	-	-
Klasse MTH	101,07	-	-
Klasse NT	121,02	-	-
31. März 2020			
Klasse AT	110,44	99,18	-
Klasse ATH CHF	-	-	65,33
Klasse BT	92,40	101,70	-
Klasse CTH CHF	-	-	68,48
Klasse DAH EUR	-	-	68,21
Klasse DT	120,07	103,81	-
Klasse DTH CHF	-	-	67,38
Klasse GT	95,52	-	-
Klasse GTH CHF	-	93,30	68,56
Klasse JT	118,15	-	-
Klasse MTH	75,29	-	-
Klasse NT	90,14	-	-
31. März 2019			
Klasse AT	132,82	105,20	-
Klasse ATH CHF	-	-	90,47
Klasse BT	110,22	107,44	-
Klasse CTH CHF	-	-	94,25
Klasse DAH EUR	-	-	93,23
Klasse DT	142,77	109,47	-
Klasse DTH CHF	-	-	92,41
Klasse GT	113,41	-	-
Klasse GTH CHF	-	-	94,03
Klasse JT	143,06	-	-
Klasse MTH	-	-	-
Klasse NT	106,11	-	-

Swisscanto (LU)

Statistik (Fortsetzung)

	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50	Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock
	USD	CHF	USD
TER pro Anteil			
Klasse AT	2,09%	1,15%	-
Klasse ATH CHF	-	-	1,85%
Klasse BT	1,30%	0,76%	-
Klasse CTH CHF	-	-	0,97%
Klasse DAH EUR	-	-	0,90%
Klasse DT	0,99%	0,55%	-
Klasse DTH CHF	-	-	0,90%
Klasse GT	0,84%	-	-
Klasse GTH CHF	-	0,44%	0,82%
Klasse JT	1,06%	-	-
Klasse MTH	0,05%	-	-
Klasse NT	0,01%	-	-

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 30. September 2020

(Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Aktien						
Bermudas						
BMG2109G1033	China Gas Holdings Limited	691.400	HKD	2.529.443	1.962.680	0,60
BMG5150J1577	Johnson Electric Holdings Ltd	1.249.131	HKD	2.702.562	2.711.012	0,84
				5.232.005	4.673.692	1,44
Brasilien						
BRB3SAACNOR6	B3 Sa - Brasil Bolsa Balcao	742.039	BRL	6.817.213	7.242.085	2,22
BRDIRRACNOR0	Direcional Engenharia Sa	1.405.565	BRL	3.910.488	3.376.485	1,04
BRDTEXACNOR3	Duratex	1.443.900	BRL	4.190.638	4.593.171	1,42
BRQUALACNOR6	Qualicorp Sa	262.100	BRL	1.666.810	1.580.569	0,49
BRYDUQACNOR3	Yduqs Particip --- Registered Shs	712.832	BRL	4.555.872	3.466.502	1,07
				21.141.021	20.258.812	6,24
Cayman Inseln						
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd /adr	110.452	USD	23.748.481	32.470.680	10,02
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd	372.000	HKD	3.490.591	3.844.792	1,19
KYG211311009	China Metal Recycling Holdings*	1.053.000	HKD	1.102.880	0	0,00
KYG3066L1014	Enn Energy Holdings	382.955	HKD	3.609.810	4.170.495	1,29
KYG3323L1005	Fabrinet	79.745	USD	4.439.699	5.026.327	1,55
US47215P1066	Jd.com Inc /adr	123.100	USD	7.286.878	9.553.791	2,94
US6475811070	New Orientaleducat.tech/adr	47.800	USD	5.965.484	7.146.100	2,20
KYG8087W1015	Shenzhen Intl Group Ltd	415.000	HKD	5.903.827	6.988.051	2,15
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd	356.423	HKD	18.771.405	23.523.872	7,25
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Shs	6.369.411	HKD	4.597.555	10.092.414	3,11
				78.916.610	102.816.522	31,70
China						
CNE1000002H1	China Construction Bank Co -h-	4.593.000	HKD	3.603.656	2.975.073	0,92
CNE000001G38	Guodian Nari Technology Co -a-	2.017.112	CNY	5.830.696	5.840.523	1,80
CNE000001JQ1	Hans Laser	868.740	CNY	4.476.053	4.196.628	1,29
CNE0000014W7	Jiangsu Hendrui Medicine Co-a-	399.395	CNY	4.217.652	5.267.329	1,62
CNE100001FR6	Longi Green	305.200	CNY	3.363.941	3.361.387	1,04
CNE1000003X6	Ping An Insur.(grp)co -h-	1.046.371	HKD	10.658.236	10.733.719	3,31
CNE1000004X4	Zhuzhou Csr Times Electric -h-	11.700	HKD	35.965	39.101	0,01
				32.186.199	32.413.760	9,99
Großbritannien						
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals Plc	122.106	GBP	3.346.386	4.094.853	1,26
GB00B1CRLC47	Mondi Plc	306.142	GBP	6.162.384	6.488.819	2,00
				9.508.770	10.583.672	3,26
Hongkong						
HK0000069689	Aia Group Ltd	456.807	HKD	4.370.432	4.473.752	1,38

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. September 2020

(Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd	1.970.000	HKD	3.635.993	3.116.407	0,96
				8.006.425	7.590.159	2,34
	Indien					
INE860A01027	Hcl Technologies /demat.	806.211	INR	5.999.780	8.868.666	2,73
INE030A01027	Hindustan Unilever Ltd	146.468	INR	3.699.074	4.105.946	1,27
US40415F1012	Housing Devt.fin.corp /adr	116.766	USD	5.693.515	5.833.629	1,80
INE203G01027	Indraprastha Gas Ltd	640.077	INR	2.716.587	3.355.723	1,03
INE389H01022	Kec International	749.439	INR	3.306.378	3.499.395	1,08
				21.415.334	25.663.359	7,91
	Indonesien					
ID1000118201	Pt Bank Rakyat Indonesia	24.813.425	IDR	6.006.184	5.069.085	1,56
ID1000129000	Pt Telekom Indon Persero Pt	18.289.760	IDR	4.705.212	3.146.424	0,97
				10.711.396	8.215.509	2,53
	Malaysia					
MYL711300003	Top Glove	2.126.200	MYR	1.009.587	4.246.773	1,31
				1.009.587	4.246.773	1,31
	Mexiko					
MX01GE0E0004	Gentera Sab De Cv	5.045.100	MXN	3.820.637	1.426.077	0,44
MXP4948K1056	Gruma Sa De Cv B	270.649	MXN	3.259.629	3.000.054	0,92
				7.080.266	4.426.131	1,36
	Philippinen					
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	2.320.600	PHP	1.944.289	1.421.650	0,44
				1.944.289	1.421.650	0,44
	Russische Föderation					
US80585Y3080	Sberbank Of Russia Ojsc/sadr	518.310	USD	6.104.512	5.974.803	1,84
				6.104.512	5.974.803	1,84
	Südafrika					
ZAE000015889	Naspers Ltd N	29.517	ZAR	4.584.767	5.238.025	1,61
				4.584.767	5.238.025	1,61
	Südkorea					
KR7012330007	Hyundai Mobis	34.825	KRW	6.310.190	6.848.336	2,11
KR7105560007	Kb Financial Group Inc	117.712	KRW	3.323.733	3.779.173	1,16
KR7051910008	Lg Chemical Ltd	12.732	KRW	5.655.026	7.119.353	2,20
KR7005930003	Samsung Electronics Co Ltd	125.350	KRW	4.892.004	6.237.541	1,92
KR7005931001	Samsung Electr./pfd N-vot.	333.028	KRW	11.856.611	14.379.317	4,44
KR7000660001	Sk Hynix Inc	100.938	KRW	7.018.329	7.249.368	2,24
KR7036830008	Soulbrain Hldgs Rg Reg Shs	33.280	KRW	793.214	1.298.943	0,40
KR7357780006	Soulbrain Rg	26.910	KRW	2.809.717	4.985.844	1,54
				42.658.824	51.897.875	16,01

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. September 2020

(Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Taiwan						
TW0002891009	Chinatrust Financial Hldg Co	8.236.067	TWD	5.675.195	5.232.499	1,61
TW0002308004	Delta Electronic Industrial	1.158.000	TWD	5.865.704	7.556.867	2,33
US8740391003	Taiwan Semiconduct.manuf/sadr	307.397	USD	15.785.642	24.920.674	7,68
				27.326.541	37.710.040	11,62
Summe - Aktien				277.826.546	323.130.782	99,60
Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				277.826.546	323.130.782	99,60
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES				277.826.546	323.130.782	99,60

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets

Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. September 2020

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Cayman Inseln	31,70	Elektrotechnik und Elektronik	27,98
Südkorea	16,01	Sonstige Dienstleistungen	12,22
Taiwan	11,62	Holding- und Finanzgesellschaften	8,97
China	9,99	Grafik und Verlage	8,86
Indien	7,91	Banken, Finanzinstitute	6,12
Brasilien	6,24	Versicherungen	5,18
Großbritannien	3,26	Textil- und Bekleidungsindustrie	3,34
Indonesien	2,53	Einzelhandel und Warenhäuser	2,94
Hongkong	2,34	Pharmazeutika und Kosmetik	2,88
Russische Föderation	1,84	Internet Software	2,73
Südafrika	1,61	Chemie	2,60
Bermudas	1,44	Bau, Baustoffe	2,46
Mexiko	1,36	Automobilindustrie	2,11
Malaysia	1,31	Papier und Holz	2,00
Philippinen	0,44	Maschinen- und Apparatebau	1,81
	99,60	Erdöl	1,63
		Energie und Wasserversorgung	1,29
		Diverse Handelshäuser	1,08
		Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen	1,07
		Nachrichtenübermittlung	0,97
		Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	0,92
		Immobilien-gesellschaften	0,44
			99,60

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50

Wertpapierbestand zum 30. September 2020

(Angaben in CHF)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Aktien						
Deutschland						
DE000LEG1110	Leg Immobilien	171	EUR	17.775	22.439	0,07
DE000A1ML7J1	Vonovia Se /namen	401	EUR	18.661	25.308	0,08
				36.436	47.747	0,15
Japan						
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co	929	JPY	20.683	14.773	0,04
				20.683	14.773	0,04
Schweden						
SE0000379190	Castellum Ab Gothenburg	1.166	SEK	18.594	24.418	0,07
				18.594	24.418	0,07
Summe - Aktien				75.713	86.938	0,26
Anleihen						
Cayman Inseln						
XS1485745704	Qnb Fin 2.125% 16-07.09.21	500.000	USD	477.727	464.800	1,37
				477.727	464.800	1,37
Dänemark						
CH0285597370	Kommkrdt 0.625% 15-09.07.27	1.000.000	CHF	1.097.855	1.075.750	3,16
				1.097.855	1.075.750	3,16
Deutschland						
DE0001102432	Germany 1.25% 17-15.08.48	750.000	EUR	1.145.417	1.121.513	3,29
US500769GQ12	Kfw 2% 15-02.05.25	200.000	USD	201.547	197.324	0,58
US515110BP87	Lwf Rentbk 2.375% 15-10.06.25	200.000	USD	205.144	200.271	0,59
				1.552.108	1.519.108	4,46
Frankreich						
CH0193040604	Bnp Paribas 1.875% 12-12.9.22	550.000	CHF	606.188	574.613	1,69
CH0127860192	Cades 2.375% 11-19.04.23	750.000	CHF	902.895	807.000	2,37
				1.509.083	1.381.613	4,06
Großbritannien						
CH0238053125	Bpcm 1.75% 14-28.02.24	500.000	CHF	552.778	525.500	1,54
XS0222383027	Glaxosm Cap 4% 05-16.06.25	400.000	EUR	503.016	514.614	1,51
US404280AK50	Hsbc Hldg 5.1% 11-5.4.2021	1.000.000	USD	1.042.304	940.754	2,77
GB00BFX0ZL78	Uk Tsy Gilt 1.625% 18-22.10.28	600.000	GBP	822.696	800.199	2,35
				2.920.794	2.781.067	8,17

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. September 2020

(Angaben in CHF)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Guernsey						
CH0278341224	Cs Gf Guernsey 1% 15-14.04.23	900.000	CHF	915.687	922.050	2,71
				915.687	922.050	2,71
Honduras						
CH0229318131	Cabei 1.875% 14-25.02.22	1.700.000	CHF	1.878.254	1.751.170	5,14
				1.878.254	1.751.170	5,14
Japan						
XS0171578502	Dbj 1.05% 03-20.06.23	100.000.000	JPY	933.302	895.209	2,63
XS0159205995	Dbj 1.7% 02-20.09.22	160.000.000	JPY	1.539.910	1.439.021	4,23
				2.473.212	2.334.230	6,86
Kanada						
CH0258404455	Quebec 0.75% 14-21.11.24	1.500.000	CHF	1.591.140	1.575.750	4,63
				1.591.140	1.575.750	4,63
Luxemburg						
EU000A1G0AB4	Efsf 3.375% 11-05.07.21	600.000	EUR	790.039	665.881	1,96
XS1280834992	Eib 0.5% 15-15.11.23 Regs	250.000	EUR	286.726	279.274	0,82
				1.076.765	945.155	2,78
Niederlande						
XS1117297942	Geberit Int 0.688% 15-30.03.21	100.000	EUR	110.345	107.850	0,32
NL0011220108	Netherlands 0.25% 15-15.07.25	250.000	EUR	288.595	281.202	0,83
CH0190125036	Nwb 1.375% 12-13.09.27	700.000	CHF	829.541	788.550	2,32
CH0028608195	Nwb 2.625% 07-07.02.22	400.000	CHF	416.603	417.840	1,23
CH0026620846	Rabobk 3.125% 06-15.09.26	1.450.000	CHF	1.849.737	1.736.376	5,09
				3.494.821	3.331.818	9,79
Vereinigte Arabische Emirate						
CH0278875940	Fgbuae 0.625% 15-27.05.22	1.100.000	CHF	1.110.812	1.107.975	3,25
				1.110.812	1.107.975	3,25
Vereinigte Staaten von Amerika						
CH0271171685	Apple Inc 0.375% 15-25.11.24	1.800.000	CHF	1.835.020	1.862.550	5,46
US037833AR12	Apple Inc 2.85% 14-06.05.21	1.000.000	USD	982.992	933.101	2,74
US44932HAB96	Ibm 1.8% 17-20.01.21	500.000	USD	474.264	461.520	1,36
US594918BR43	Microsoft 2.4% 16-08.08.26	350.000	USD	354.053	350.606	1,03
CH0274758835	Mondelez 1.125% 15-30.12.25	700.000	CHF	712.286	736.925	2,16
CH0267020045	Ny Life Gbl 0.375% 15-02.02.22	500.000	CHF	520.525	505.625	1,49
US912828P469	Usa 1.625% 16-15.02.26 /tbo	2.600.000	USD	2.549.313	2.555.124	7,50
US912828L245	Usa 1.875% 15-31.08.22 /tbo	200.000	USD	198.324	189.873	0,56
US92826CAL63	Visa Inc 1.90% 20-15.04.27	350.000	USD	343.666	340.911	1,00
XS1678630432	Walt Disney 2.125% 17-13.09.22	1.000.000	USD	945.766	945.403	2,78

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. September 2020

(Angaben in CHF)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
US94974BEV80	Wells Fargo 4.6% 11-1.4.2021	1.200.000	USD	1.236.233	1.125.995	3,31
				10.152.442	10.007.633	29,39
Summe - Anleihen				30.250.700	29.198.119	85,77
Immobilienfonds (REIT)						
Australien						
AU000000GMG2	Goodman Group	2.077	AUD	11.281	24.538	0,08
AU000000SCG8	Scentre Group /reit	10.232	AUD	36.272	14.823	0,04
				47.553	39.361	0,12
Belgien						
BE0003593044	Cofinimmo Sa	150	EUR	18.908	20.718	0,06
				18.908	20.718	0,06
Großbritannien						
GB00BYW0PQ60	Land Sec /reit	2.959	GBP	36.665	18.364	0,05
GB00B5ZN1N88	Segro Plc /reit	2.104	GBP	15.156	23.300	0,06
				51.821	41.664	0,11
Japan						
JP3027680002	Japan Real Estate Inv / Reit	4	JPY	23.302	18.735	0,06
JP3027670003	Nippon Building Fund Inc	4	JPY	24.120	20.756	0,06
				47.422	39.491	0,12
Summe - Immobilienfonds (REIT)				165.704	141.234	0,41
Warrants						
Schweiz						
CH0506585436	Zuercher Kb Prp Cert/zkbputw2	522	CHF	549.179	599.919	1,76
				549.179	599.919	1,76
Summe - Strukturierte Produkte				549.179	599.919	1,76
Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				31.041.296	30.026.210	88,20
Anlagefonds						
Anlagefonds						
Irland						
IE00B1FZSF77	Ishares Ii Ftse Epra Us Pr Yld	12.444	USD	351.577	272.104	0,80
IE00B58FQX63	Ubs Cmci Chf-a-ac	20.768	CHF	1.046.465	951.589	2,79
				1.398.042	1.223.693	3,59
Summe - Anlagefonds				1.398.042	1.223.693	3,59
Summe - Anlagefonds				1.398.042	1.223.693	3,59
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES				32.439.338	31.249.903	91,79

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50

Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. September 2020

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	29,39	Banken, Finanzinstitute	30,81
Niederlande	9,79	Staats- und Kommunalanleihen	24,69
Großbritannien	8,28	Holding- und Finanzgesellschaften	11,40
Japan	7,02	Bürobedarf und Computer	8,20
Honduras	5,14	Supranational	7,92
Kanada	4,63	Investmentfonds	3,59
Deutschland	4,61	Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	2,16
Frankreich	4,06	Internet Software	1,03
Irland	3,59	Sonstige Dienstleistungen	1,00
Vereinigte Arabische Emirate	3,25	Immobilien-gesellschaften	0,67
Dänemark	3,16	Bau, Baustoffe	0,32
Luxemburg	2,78		
Guernsey	2,71		91,79
Schweiz	1,76		
Cayman Inseln	1,37		
Australien	0,12		
Schweden	0,07		
Belgien	0,06		
	91,79		

Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock

Wertpapierbestand zum 30. September 2020

(Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Anleihen						
Vereinigte Staaten von Amerika						
US9128284T44	Us Trea 2.625% 18-15.6.21 /tbo	420.000	USD	429.054	427.416	9,67
US9128282Z22	Usa 1.625% 17-15.10.20 /tbo(rbg)	350.000	USD	350.615	350.205	7,93
US9128283G32	Usa 1.75% 17-15.11.20 /tbo	300.000	USD	300.762	300.621	6,81
US9128283L27	Usa 1.875% 17-15.12.20 /tbo	420.000	USD	421.268	421.624	9,55
US9128283Q14	Usa 2% 18-15.1.21 /tbo	350.000	USD	351.531	351.928	7,97
US912828RC60	Usa 2.125% 11-15.08.21 E-2021	430.000	USD	438.411	437.507	9,90
US9128283X64	Usa 2.25% 18-15.02.21 /tbo	350.000	USD	352.584	352.803	7,99
US9128284B36	Usa 2.375% 18-15.03.21 /tbo	400.000	USD	407.785	404.125	9,15
US9128284G23	Usa 2.375% 18-15.04.21 /tbo	360.000	USD	367.124	364.402	8,25
US9128284P22	Usa 2.625% 18-15.05.21 /tbo	400.000	USD	409.008	406.250	9,20
US912828Y206	Usa 2.625% 18-15.07.21 /tbo	400.000	USD	409.439	407.875	9,23
				4.237.581	4.224.756	95,65
Summe - Anleihen				4.237.581	4.224.756	95,65
Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				4.237.581	4.224.756	95,65
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES				4.237.581	4.224.756	95,65

Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock

Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. September 2020

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Vereinigte Staaten von Amerika	95,65	Staats- und Kommunalanleihen	95,65
	95,65		95,65

Swisscanto (LU)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. September 2020

Erläuterung 1: Finanzberichte

Die Berichte des Fonds werden gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Erläuterung 2: Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Das Gesamtnettovermögen des Fonds ist in CHF ausgedrückt und entspricht der Differenz zwischen dem Gesamtguthaben des Fonds und den Gesamtverpflichtungen des Fonds. Zum Zweck dieser Berechnung werden die Nettovermögen eines jeden Teilfonds, falls diese nicht auf CHF lauten, zu den letzten bekannten Devisenmittelkursen in CHF konvertiert und dieser Umrechnung wurde folgender Kurs zum Jahresende zugrunde gelegt:

1 CHF	=	1,518570	AUD
1 CHF	=	6,134897	BRL
1 CHF	=	7,412892	CNY
1 CHF	=	0,928184	EUR
1 CHF	=	0,841921	GBP
1 CHF	=	8,435388	HKD
1 CHF	=	16196,950000	IDR
1 CHF	=	80,303600	INR
1 CHF	=	114,862526	JPY
1 CHF	=	1273,023392	KRW
1 CHF	=	24,027793	MXN
1 CHF	=	52,767489	PHP
1 CHF	=	9,741480	SEK
1 CHF	=	1,485823	SGD
1 CHF	=	31,523256	TWD
1 CHF	=	1,088435	USD
1 CHF	=	18,155107	ZAR

Zeichnungen, Rücknahmen und Konversionen erfolgen auf Basis eines unbekanntes Nettovermögenswertes.

Bewertungsgrundsätze:

- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen aufgrund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Wertpapiere und andere Anlagen, welche weder an einer Börse notiert sind noch an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten erhältlichen Marktpreis bewertet. Ist ein solcher nicht verfügbar, erfolgt die Bewertung der Wertpapiere durch die Verwaltungsgesellschaft gemäss anderen durch den Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich möglichen Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.
- Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden, können wie folgt bewertet werden: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst.

Swisscanto (LU)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 30. September 2020

Erläuterung 2: Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

- d) Die liquiden Mittel, Treuhand und Festgelder werden zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- e) Anteile an OGAW und anderen OGA werden nach ihrem letzten veröffentlichten Nettovermögenswert bewertet. Falls kein Nettovermögenswert zur Verfügung steht, sondern lediglich An- und Verkaufspreise, können die Anteile solcher OGAW und anderer OGA zum Mittelwert zwischen solchen An- und Verkaufspreisen bewertet werden. Sind keine aktuellen Preise verfügbar, erfolgt die Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft gemäss anderen durch den Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich möglichen Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.
- f) Derivate, die weder an einer Börse noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sind mit dem Verkehrswert (Fair Value) zu bewerten, der bei sorgfältiger Einschätzung unter Berücksichtigung der Gesamtumstände angemessen ist.
- g) Für jeden Teilfonds werden die Werte, die auf eine andere Währung als diejenige des Teilfonds lauten, zum jeweiligen Mittelkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet. Zur Absicherung des Währungsrisikos werden abgeschlossene Terminkontrakte bei der Umrechnung berücksichtigt.
- h) Dividenden werden am „Ex-dividend“ Datum gebucht und Zinsen werden täglich abgegrenzt.
- i) Die realisierten Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf Basis des durchschnittlichen Anschaffungspreises errechnet.
- j) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettovermögenswert der Anteile wird von der Verwaltungsgesellschaft für jeden einzelnen Teilfonds den Vertragsbedingungen und gemäß Ziffer 3.1 des Verkaufsprospektes an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg berechnet.

k) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtszeitpunkt aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, sind in der Vermögensaufstellung und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

l) Kapitalgewinne oder -verluste aus Wertpapiergeschäften

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf Basis des durchschnittlichen Anschaffungspreises errechnet.

m) Swinging Single Prices (SSP)

Für alle Teilfonds wird die SSP-Methode angewandt. Bei der SSP-Methode werden bei der Berechnung des Nettoinventarwertes die durch die Zeichnungen und Rücknahmen verursachten Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.) mitberücksichtigt. Falls an einem Bankgeschäftstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Anteilsklassen eines Teilfonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettovermögenswert des betreffenden Teilfonds erhöht bzw. reduziert. Diese Summe wird als «modifizierter Nettoinventarwert» bezeichnet. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettovermögenswertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl der Anteile des betroffenen Teilfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettovermögenswertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken.

Die durch Zeichnungen und Rücknahmen am Handelstag verursachten Transaktionskosten sind von jenen Anlegern zu tragen, die diese Transaktionen in Auftrag geben.

Swisscanto (LU)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 30. September 2020

Erläuterung 2: Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen anfallende Zu- bzw. Abschlag bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal und bezieht sich auf einen Durchschnittswert aus einer Vorperiode von maximal einem Jahr.

Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettovermögenswertes des Teilfonds.

Falls der Fonds weniger als ein Jahr auf dem Markt ist, wird dieser Faktor je nach den Besonderheiten des Fonds so festgelegt, dass ein repräsentativer Wert resultiert.

Am 30. September 2020 wurden Swinging Single Price Werte in den folgenden Teilfonds verbucht:

Swisscanto (LU) Portfolio Equity Fund Sustainable Emerging Markets	in sonstige Vermögenswerte
--	----------------------------

Die Beträge werden am darauffolgenden Tag bei definitiver Kapitalbuchung ausgebucht.

Erläuterung 3: Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)

Das Fondsvermögen wird im Grossherzogtum Luxemburg einer vierteljährlich zahlbaren «Abonnementsteuer» von 0,05% p.a. des Nettovermögens für Anteilsklassen, die Privatanlegern angeboten werden (A, B, C und M), und von 0,01% p.a. des Nettovermögens für Anteilsklassen, die institutionellen Anlegern angeboten werden (D, G, J und N), unterworfen. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg steuerlich nicht erfasst.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW's angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 4: Verwaltungskommission

Dem Fonds wird für die Leitung und Verwaltung sowie den Vertrieb der Fondsanteile eine an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende pauschale Verwaltungskommission in Rechnung gestellt. Diese Kommission ist jeweils auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettofondsvolumens des jeweiligen Teilfonds monatlich zahlbar.

Die pauschale Verwaltungskommission setzt sich aus den zwei Bestandteilen pauschale Management Fee (Kosten für das Asset Management und für den Vertrieb) und pauschale Administration Fee (Kosten für die Leitung und für die Administration) zusammen.

Zum 30. September 2020 belief sich die effektive pauschale Verwaltungskommission auf:

Teilfonds	Klasse	PVK (p.a.)	PMF (p.a.)	PAF (p.a.)
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	AT	2,10%	1,55%	0,45%
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	BT	1,28%	0,78%	0,45%
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	DT	1,00%	0,72%	0,23%
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	GT	0,85%	0,57%	0,23%
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	JT	1,09%	0,82%	0,23%
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	NT	0,00%	0,00%	0,00%
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	MTH	0,00%	0,00%	0,00%

Swisscanto (LU)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 30. September 2020

Erläuterung 4: Verwaltungskommission (Fortsetzung)

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50	AT	1,10%	0,80%	0,30%
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50	BT	0,70%	0,40%	0,30%
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50	DT	0,55%	0,40%	0,15%
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50	GTH CHF	0,44%	0,29%	0,15%
Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock	ATH CHF	1,80%	1,45%	0,35%
Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock	CTH CHF	0,91%	0,56%	0,35%
Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock	DAH EUR DTH CHF	0,90%	0,72%	0,18%
Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock	GTH CHF	0,80%	0,62%	0,18%

PVK= pauschale Verwaltungskommission / PMF= pauschale Management Fee / PAF= pauschale Administration Fee

Neben der pauschalen Verwaltungskommission werden dem Fonds noch verrechnet:

- die Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“);
- die üblichen, im Zusammenhang mit Käufen und Verkäufen anfallenden Transaktionskosten;
- die Kosten für außerordentliche, im Interesse der Anteilhaber liegende Maßnahmen.

Erläuterung 5: Steuerlich relevante Angaben für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (nach §5 Investmentsteuergesetz Abs.1 Satz 1 Nr. 1)

Die Bekanntmachung dieser Angaben erfolgte durch Veröffentlichung im Bundesanzeiger. Ferner stehen sie auf der Homepage von Swisscanto (www.swisscanto.com) zur Verfügung. Anleger sollten ihren eigenen Steuerberater konsultieren, um sich über die eventuellen steuerlichen Konsequenzen beraten zu lassen, die sich aus dem Erwerb, dem Besitz, der Übertragung oder Veräußerung von Anteilen gemäß den Gesetzen der Länder, deren Staatsangehörigkeit sie besitzen oder in denen sie wohnhaft oder ansässig sind, ergeben könnten.

Erläuterung 6: „Total Expense Ratio“ („TER“)

Die unter „Statistik“ dieses Berichts ausgewiesenen TER wurde gemäß den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR“, die von der Swiss Funds and Asset Management Association, SFAMA, am 16. Mai 2008 herausgegeben wurde, ermittelt. Diese Richtlinie wurde an die geänderte Kollektivanlagenverordnung-FINMA angepasst. Die geänderte TER Richtlinie trat am 1. Juni 2015 in Kraft. Der Ausweis der PTR im Jahresbericht ist nicht mehr zwingend notwendig.

Die TER ist für die letzten 12 Monate berechnet, die dem Datum dieses Berichts vorausgingen.

Total Expense Ratio (TER) = (Betriebsaufwand / durchschnittliches Nettovermögen) x 100

Im Betriebsaufwand sind sämtliche dem Fonds belasteten Kommissionen und Kosten erfasst. Nicht zum Betriebsaufwand gehören die Nebenkosten, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Anlagen entstanden sind.

Investiert ein Fonds mindestens 10% seines Nettofondsvermögens in andere Fonds, welche eine TER im Sinne der Richtlinie, herausgegeben von der Swiss Funds and Asset Management Association, SFAMA, am 16. Mai 2008, veröffentlichen, so ist per Stichtag des Jahresabschlusses eine zusammengesetzte (synthetische) TER des Dachfonds zu berechnen. Diese entspricht der Summe der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettofondsvermögen des Fonds per Stichtag, der effektiv bezahlten Ausgabe- und Rücknahmekommissionen der Zielfonds und der TER des Dachfonds abzüglich der in der Berichtsperiode vereinnahmten Rückvergütungen von Zielfonds. Die synthetische TER wird mit den, im Moment der Erstellung des vorliegenden Dokuments, vorhandenen Informationen berechnet.

Zum Geschäftsjahresende war der Ausweis der synthetischen TER nicht erforderlich, da die oben genannten Voraussetzungen nicht erfüllt waren.

Swisscanto (LU)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 30. September 2020

Erläuterung 7: Angaben über Devisentermingeschäfte

Folgende Devisentermingeschäfte standen zum Stichtag des Berichtes offen:

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
GBP	89.000	USD	114.879	01.10.2020	180
HKD	23.000.000	USD	2.968.079	05.10.2020	(320)
					(140)

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in CHF)
CHF	2.635.960	EUR	2.450.000	04.12.2020	(2.515)
CHF	540.571	GBP	450.000	04.12.2020	6.905
CHF	1.200.819	JPY	140.000.000	04.12.2020	(16.817)
CHF	7.544.158	USD	8.350.000	04.12.2020	(115.520)
					(127.947)

Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
CHF	2.462.937	USD	2.658.261	30.10.2020	24.296
CHF	965.880	USD	1.042.479	30.10.2020	9.528
EUR	8.304	USD	9.677	30.10.2020	66
CHF	62.705	USD	67.678	30.10.2020	619
USD	2.149	USD	1.992	30.10.2020	(20)
CHF	579.910	USD	625.899	30.10.2020	5.721
					40.210

Die Devisentermingeschäfte wurden mit folgenden Gegenparteien abgeschlossen: RBC Investor Services Bank S.A. und Zürcher Kantonalbank.

Swisscanto (LU)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 30. September 2020

Erläuterung 8: Angaben über Terminkontrakte

Folgende Terminkontrakte standen zum Zeitpunkt des Berichtes offen:

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Dynamic 0-50

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Marktwert	Nicht realisiertes Ergebnis (in CHF)
Kauf	27	DJ EURO STOXX 50	EUR	(24.580)	(24.580)
Kauf	6	EMIN RUSSELL 2000	USD	(7.635)	(7.635)
Kauf	26	MINI MSCI EMG MKT NYF	USD	(30.576)	(30.576)
Kauf	10	NIKKEI 225 SGX	JPY	9.490	9.490
Kauf	4	S&P / ASX 200 EMINI INDEX	AUD	(7.573)	(7.573)
Kauf	11	S&P 500 EMINI INDEX	USD	(10.258)	(10.258)
Kauf	32	SMI INDEX	CHF	(100.160)	(100.160)
Kauf	7	UKX INDEX LIF	GBP	(18.790)	(18.790)
					(190.083)

Die Margin-Konten sind Bestandteil der "Bankguthaben" in der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020.

Die Termingeschäfte wurden mit folgender Gegenpartei abgeschlossen: J.P.Morgan Securities PLC.

Swisscanto (LU)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 30. September 2020

Erläuterung 9: Swap-Transaktionen

Der Teilfonds Swisscanto (LU) Commodity Fund ex-Agriculture & Livestock hatte folgende Verpflichtungen aus Swaps zum Zeitpunkt der Erstellung des Berichtes:

Beschreibung	Emittent	Zahlen / Erhalten	Währung	Nennbetrag	Endfälligkeit	Unrealisiertes
						Ergebnis (in USD)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,03% / JMABYNG3-	USD	530.374	15/10/2020	(15.307)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,02% / JMABYNG2	USD	760.022	15/10/2020	(21.548)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,02% / JMABYNG1	USD	1064.670	15/10/2020	(36.174)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,03% / JMABYQS1	USD	387.946	15/10/2020	(6.904)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,02% / JMABYLN2	USD	721.492	15/10/2020	(18.275)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,03% / JMABYLA3	USD	1.017.003	15/10/2020	(24.580)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,02% / JMABYGCO	USD	4.204.461	15/10/2020	(90.595)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,3% / JMABYHG3	USD	1794.077	15/10/2020	(40.786)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,05% / JMABYPLO	USD	151.828	15/10/2020	(2.945)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,02% / JMABYSIO	USD	1.465.066	15/10/2020	(76.088)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,00% / JMABYPM0	USD	4.044.208	15/10/2020	71.277
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,00% / JMABYEN0	USD	4.352.982	15/10/2020	121.937
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,02% / JMABYCL1	USD	338.017	15/10/2020	(2.891)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,02% / JMABYLX2	USD	868.409	15/10/2020	(17.114)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,02% / JMABYNG1	USD	796.420	15/10/2020	(26.181)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,00% / JMABYNG4	USD	466.869	15/10/2020	14.877
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,00% / JMABYEN0	USD	237.183	15/10/2020	9.663
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,02% / JMABYCL2	USD	336.239	15/10/2020	(3.317)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,05% / JMABYCL6	USD	743.647	15/10/2020	(9.019)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,02% / JMABYCO2	USD	496.993	15/10/2020	(7.434)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,00% / JMABYNB0	USD	1.109.668	15/10/2020	27.012
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,04% / JMABYCO5	USD	738.363	15/10/2020	(12.386)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,02% / JMABYHO2	USD	332.673	15/10/2020	(5.170)

Swisscanto (LU)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 30. September 2020

Erläuterung 9: Swap-Transaktionen (Fortsetzung)

Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,02% / JMABYXB2	USD	406.651	15/10/2020	(1.391)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,00% / JMABYJB0	USD	1.942.518	15/10/2020	56.013
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,00% / JMABYNG2	USD	719.663	15/10/2020	2.041
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,00% / JMABYEN0	USD	205.078	15/10/2020	(4.254)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,02% / JMABYNG0	USD	1.403.606	15/10/2020	(32.769)
Total Return Swap (TRS)	J.P. MORGAN AG	0,00% / JMABYNG3	USD	430.003	15/10/2020	868
						(151.440)

Erläuterung 10: Wertpapierbestandsveränderungen

Informationen zu den Wertpapierbestandsveränderungen, die sich auf den Berichtszeitraum beziehen, stehen allen Anteilhabern auf der Homepage der Swisscanto (www.swisscanto.com) zur Verfügung oder können direkt bei der Swisscanto Fondsleitung AG, am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und des Vertreters in der Schweiz, bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sowie bei allen Geschäftsstellen der Kantonalbanken und allen Zahl- und Vertriebsstellen kostenlos angefordert werden.

Erläuterung 11: Zusätzliche Informationen

Das Coronavirus verändert den Ausblick für Swisscanto Asset Management International S.A. und somit auch für den von ihr verwalteten Swisscanto (LU) Fund für das laufende Geschäftsjahr 2020. Die Notfall-Organisation bewährt sich sehr gut. Alle kritischen und Schlüsselfunktionen sind sichergestellt. Das für den Swisscanto (LU) Fund wichtige Personal der Verwaltungsgesellschaft ist in der Lage ohne Störung weiterzuarbeiten. Die vermutlich länger anhaltenden Verwerfungen an den Finanzmärkten werden sich wahrscheinlich negativ auf die Ertragslage auswirken. Eine Quantifizierung ist derzeit jedoch nicht abschätzbar.

Erläuterung 12: Verbundene Parteien

Die Zürcher Kantonalbank ist als Portfolio Manager des Fonds verbunden. Die Swisscanto Asset Management International S.A., Verwaltungsgesellschaft des Fonds, gehört zur Gruppe der Zürcher Kantonalbank.